GOLDEN ARROW RESOURCES | pwc | weg | Un futuro más brillante. | SAXUM | Filtros & Repuestos para Equipos Mineros. | INCLUSIÓN | Gran SAN BLAS GSB.COM.AR | Hidroar S.A. | Epiroc | EXAR | MILICIC | PAN AMERICAN SILVER ARGENTINA | CINTER

EnerNews CATÁLOGO DE NEGOCIOS MiningPress

¡INGRESE AQUI! EMPRESAS DESTACADAS ¡ANUNCIE AQUI!

A B C D E F G H I J K L M N Ñ O P Q R S T U V W X Y Z

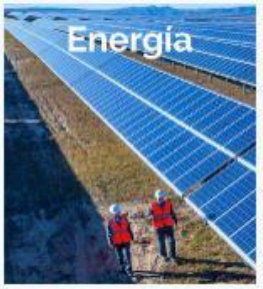
AMBIENTE Y FINANZAS

Emisión de bonos: Buen año para verdes pero no tanto para sociales y sostenibles

ENERNEWS

Reflejos del mercado capturados por Climate Bonds Initiative para el primer trimestre de 2023. Emisión global de bonos según temas. Países y empresas

16/06/2023



Lo más leído

- Barrick Chile abrió el proceso de Participación Ciudadana Anticipada en Alto del Carmen
- Mendoza, camino a duplicar generación de energía limpia
- EXAR se convirtió en el principal productor de carbonato de litio de la Argentina
- Seminario IAE: Los desafíos energéticos de Argentina
- Minería y energía: La bitácora oficial del primer año de gestión de Milei

SV www.sv.com.ar Filtros & Repuestos para Equipos Mineros.

EL PODER DE CHINA TODAS LAS NOTAS

LAS NOTICIAS MÁS LEÍDAS DE LA SEMANA

ANAHÍ ABELEDO

Los mercados de deuda tuvieron un buen comienzo de año, con decenas de miles de millones de bonos cotizados diariamente en los mercados EUR y US$. A finales de febrero, Bloomberg había registrado el comienzo más sólido del año para la deuda con grado de inversión desde 2014. Los bonos verdes igualaron o superaron la emisión del año pasado mientras que la emisión en temática social; sostenible y de transición se moderó. Países y empresas. Los verdes son los de mayor volumen y expansión global; los sociales y sostenibles y vinculados a la sostenibilidad se emiten más en Europa y el euro fue la moneda preferida. Los bonos de transición son el tema con menor demanda.

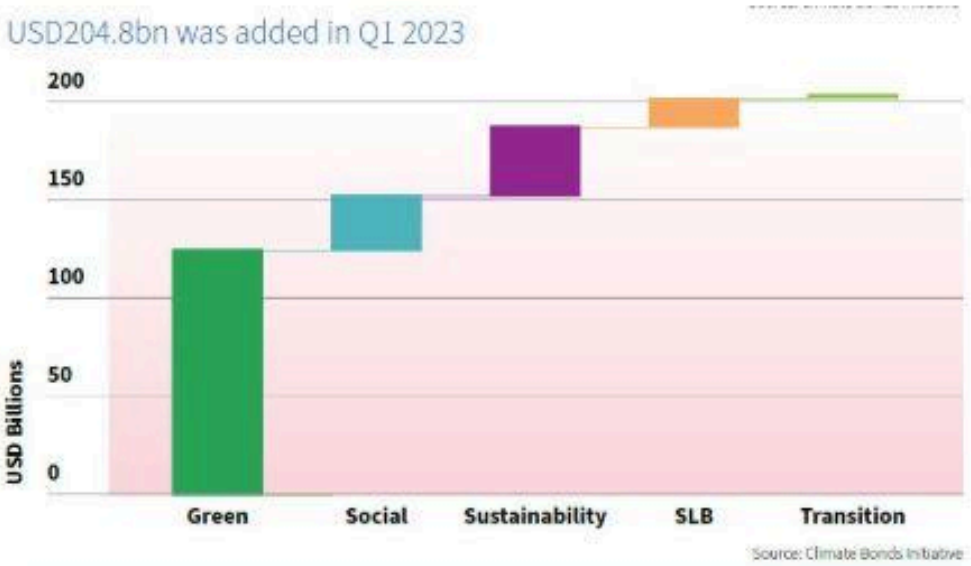
Scorecard: GSS+ debt recorded by Climate Bonds

	Q1 2023		Cumulative since 2006	
	USDbn	% total	USDbn	% total
Green	122.9	60%	2309.5	58%
Social	30.6	15%	702.7	18%
Sustainability	29.6	14%	699.3	18%
SLB	21.4	10%	226.8	6%
Transition	0.2	0.1%	11.3	0%
Total	204.8	100%	3949.6	100%

Hacia mediados de marzo, el mercado de deuda se detuvo como consecuencia del derrumbe del **Silicon Valley Bank (SVB)** y posteriormente **Credit Suisse** paralizó a los emisores. En el mercado de finales de mes, las etiquetas ayudaron a conseguir tratos más allá de la línea, ya que los inversores se mantuvieron cautelosamente selectivos.

Climate Bonds Initiative registró una deuda GSS+ de US$ 204.8bn para el primer trimestre de 2023, un aumento del 17 % en comparación con el anterior trimestre, pero una caída interanual del 21% frente al primer trimestre de 2022, de acuerdo a su publicación **"Climate Bonds: Sustainable Debt Market - Summary Q1 2023".**

Carbon credits: Récord de recaudación, nuevos estándares y casos dudosos



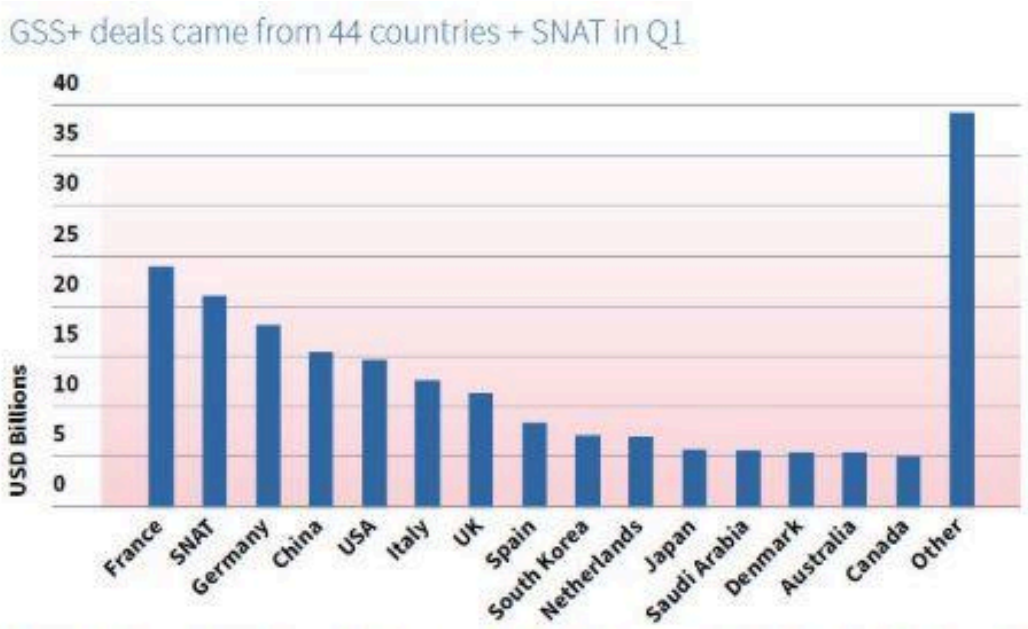
gsb.com.ar
SANY Bobcat MANITOU DOOSAN

BONOS CLIMÁTICOS (GBDB), EXPLORADOS:
+ Climate Bonds registró bonos GSS+ de 44 países tan diversos como **Mongolia y República Checa**, más supranacional (SNAT).

Repunta en 2023 la emisión global de bonos verdes

Francia, SNAT y Alemania fueron las más grandes fuentes, que representan US$ 23.9bn, US$ 20.9bn y US$ 18 mil millones, respectivamente.

La emisión de **Francia** fue apoyada por varias grandes ofertas sociales, incluyendo oferta de dos EUR y un US$ de redes sociales francesas; la agencia de seguridad, **Caisse d'Amortissement de la Dette Sociale (CADES)**, con volúmenes combinados de US$ 9.400 millones.



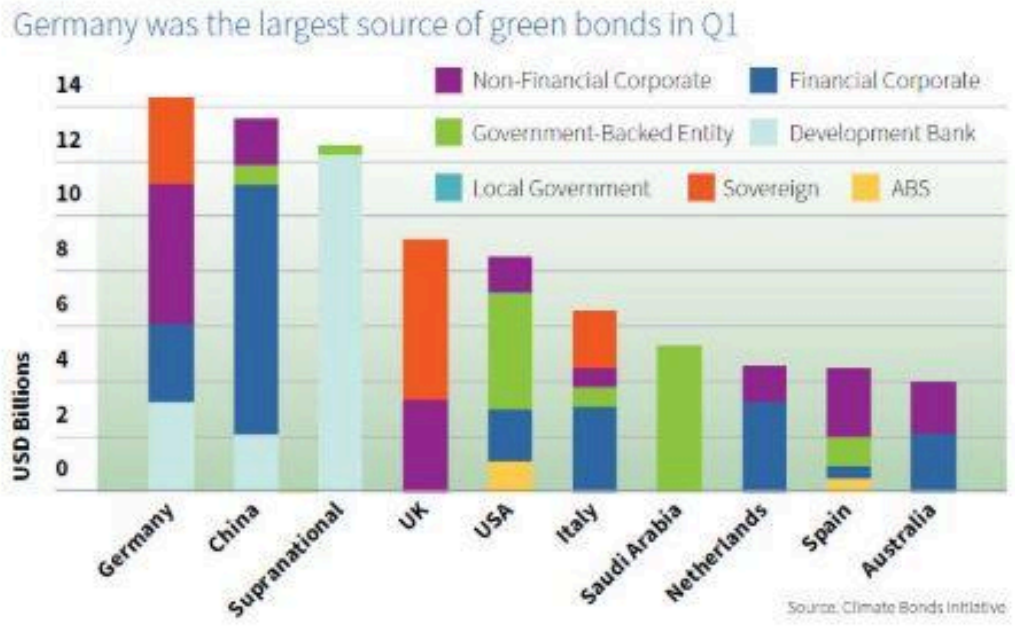
CADES fue el mayor contribuyente individual a los volúmenes de GSS+ en el primer trimestre. Más de la mitad (54%) de los volúmenes de SNAT procedían de la **Unión Europea**; del **Banco de Inversiones (BEI)** que fijó el precio de los bonos verdes en **AUD, CZK, MXN, SEK** y **US$** en el primer trimestre.

La mayoría de las ofertas temáticas de Alemania (82 %) tenían la etiqueta verde, pero los volúmenes totales también incluyeron tres operaciones de sociedades no financieras (SLB).

BONOS VERDES, VOLÚMENES

+ Para fines del primer trimestre de 2023, Climate Bonds habían reconocido US$ 2.3bn de bonos verdes.

+ En los primeros tres meses de 2023, se agregaron US$ 122.9bn, cómodamente por encima del Q4 2022 (US$ 97.5bn), y casi igualando el volumen del primer trimestre de 2022 de US$ 129,7 mil millones.



+ Se registraron bonos verdes de 36 países en el primer trimestre, de los cuales **Alemania** fue la mayor fuente, responsable del 12% del total (US$ 15bn).

Las sociedades no financieras alemanas contribuyeron con US$ 5.400 millones, que incluyeron acuerdos de empresas de energía **RWE** (1.000 millones EUR/1.100 millones US$); **E.ONSE** (1.000 millones EUR/1.100 millones US$) y **Volkswagen** (1.800 millones de EUR/1.900 millones de US$)

+ China y **SNAT** ocuparon el segundo y tercer lugar, con 11% y 10% de cuotas de mercado respectivamente.

+ Más de la mitad (56%) de los volúmenes verdes se originaron en el sector privado, con financiación de las empresas, que encabezan con un 29 % (US$ 35bn), seguido de cerca por los emisores corporativos no financieros, responsables de otro 26% (US$ 32.1bn) y **ABS** aportando el 1% (US$ 1.6bn).

Top 10 largest issuers under green theme Q1 2023

Issuer name	Country	Volume
EIB	SNAT	11.8bn
United Kingdom	United Kingdom	6.1bn
Gaci First Investment Co	Saudi Arabia	5.5bn
Shanghai Pudong Development Bank	China	4.4bn
KfW	Germany	3.4bn
Federal Republic of Germany	Germany	3.2bn
Intesa Sanpaolo SpA	Italy	3.1bn
California Community Choice Financing Authority	USA	2.3bn
ICBC	China	2.2bn
China Development Bank	China	2.2bn

+ El primero de los emisores individuales fue EIB, que tuvo un comienzo de año ajetreado, con 11.800 millones de US$; distribuidos en ocho tratos en múltiples divisas (mencionadas anteriormente).

+ El Reino Unido reabrió dos greens gilts, ampliando sus pasivos verdes en GBP5bn (US$ 6.1bn) a un total de GBP31.3bn (US$ 39.8bn).

+ El fondo de riqueza soberana de Arabia Saudita, Public Investment Fund (PIF) tasado un acuerdo de tres tramos en su debut verde en septiembre de 2022 bajo el nombre de **GACI First Investment Company.**

Esto era seguido de otro acuerdo de tres tramos por valor US$ 5.500 millones, tasados en febrero.

A la fecha, hay emitidos US$ 8500 millones en bonos verdes en circulación. El PIF es responsable de desarrollar el 70% de energía renovable de **Arabia Saudita** y ha declarado que compensará hasta US$ 10bn de inversión en proyectos verdes para 2026.

BONOS SOCIALES

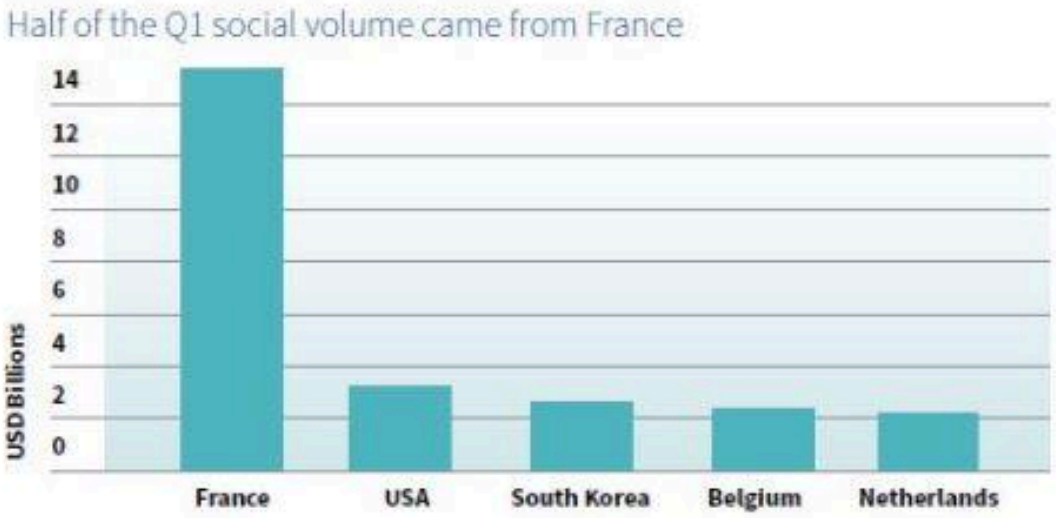
+ Para fines del primer trimestre de 2023, Climate Bonds, había registrado volúmenes de bonos sociales por US$ 702.7.

+ En el primer trimestre de 2023 se valoraron US$ 30.6bn de ese

BONOS SOCIALES

+ Para fines del primer trimestre de 2023, Climate Bonds, había registrado volúmenes de bonos sociales por US$ 702.7.

+ En el primer trimestre de 2023 se valoraron US$ 30.6bn de ese volúmen, lo que representó una disminución interanual del 38 %. El tema social también entregó un volumen 23% más bajo en comparación con su cifra del cuarto trimestre de US$ 39.8bn.



+ Los bonos sociales provenían de 14 países. Francia, EE. UU. y **Corea del Su**r registran los volúmenes más grandes de 49%, 10% y 8% respectivamente.

+ CADES fue responsable de casi la mitad de la gestión social del mercado con una participación del 44,5%, emitiendo US$ 14bn. CADES es un emisor recurrente frecuente de bonos sociales y, al final del primer trimestre, Climate Bonds había registrado un un total de 15 acuerdos por valor de 62 500 millones EUR (62 400 millones US$).

Top 5 largest issuers under social theme Q1 2023

Issuer name	Country	Volume
CADES	France	14bn
Korea Housing Finance Corp	South Korea	3bn
BNG Bank NV	Netherlands	2bn
Region Wallonne Belgium	Belgium	2bn
Central American Bank for Economic Integration	SNAT	1bn

BONOS DE SOSTENIBILIDAD

+ Al final del primer trimestre de 2023, la sostenibilidad -se ocupa de toda la vida- emitió un volumen de US$ 699.3bn, según registros de Climate Bonds.

+ Se agregaron US$ 29.6bn en el 1T 2023, un 43% de caída frente a los US$ 52.300 millones registrados al año anterior, y la mayor caída interanual en este tema. Sin embargo, los volúmenes de negocios se habían recuperado en un 40 % desde que se agregaron US$ 21 200 millones en el cuarto trimestre de 2022.

Central American Bank for Economic Integration	SNAT	1bn

BONOS DE SOSTENIBILIDAD

+ Al final del primer trimestre de 2023, la sostenibilidad -se ocupa de toda la vida- emitió un volumen de US$ 699.3bn, según registros de Climate Bonds.

+ Se agregaron US$ 29.6bn en el 1T 2023, un 43% de caída frente a los US$ 52.300 millones registrados al año anterior, y la mayor caída interanual en este tema. Sin embargo, los volúmenes de negocios se habían recuperado en un 40 % desde que se agregaron US$ 21 200 millones en el cuarto trimestre de 2022.

Top 5 largest issuers under sustainability theme Q1 2023

Issuer name	Country	Volume
IBRD	SNAT	5.0bn
Agence Francaise de Developpement	France	1.6bn
Nissan Motor Co Ltd	Japan	1.5bn
Slovenia Government Bond	Slovenia	1.3bn
Action Logement Services	France	1.3bn

+ El EUR fue la moneda preferida entre los 15 desplegados para el tema de la sostenibilidad, con volúmenes totales de US$ 14.1bn, lo que representa el 47%.

+ Europa fue la región más prolífica, con 11.100 millones de US$, seguida de Asia-Pacífico y SNAT, con emisión de US$ 9.1bn y US$ 6 mil millones respectivamente.

+ El emisor individual más grande registrado en el espacio de sustentabilidad fue del **Banco International de Reconstrucción y Fomento (BIRF)**, con volúmenes de US$ 5bn divididos en US$ 1.800 millones a cuatro años y 3.000 millones de EUR (3.200 millones de US$) a 10 años, ambos cotizados en enero.

BONOS DE TRANSICIÓN

+ Bajo el tema de la transición, Climate Bonds había capturado volúmenes de bonos acumulados de US$ 11.3 mil millones al final del primer trimestre de 2023.

+ Los bonos de transición constituyen el tema más pequeño y en el primer trimestre aportó solo 236 millones de dólares, más de tres tratos.

+ Esta fue una disminución del 9% en comparación con el primer trimestre de 2022 y 61% inferior a la emisión registrada en el cuarto trimestre de 2022.

+ Empresa eléctrica japonesa, Tohoku Electric Power Co Inc, fue el mayor emisor individual con un Acuerdo de US$ 110.1m tomando el 46% de volumen registrado del período.

Three transition deals were captured in Q1 2023

Issuer name	Country	Volume
Tohoku Electric Power Co Inc	Japan	110.1 m
EBRD	SNAT	97.0 m
Wuxi Huaguang Environment & Energy Group Co.,Ltd.	China	29.2 m
Total		**236.3 m**

Volumen registrado del período.

Three transition deals were captured in Q1 2023		
Issuer name	**Country**	**Volume**
Tohoku Electric Power Co Inc	Japan	110.1 m
EBRD	SNAT	97.0 m
Wuxi Huaguang Environment & Energy Group Co.,Ltd.	China	29.2 m
Total		**236.3 m**

BONOS VINCULADOS A LA SOSTENIBILIDAD (SLB)

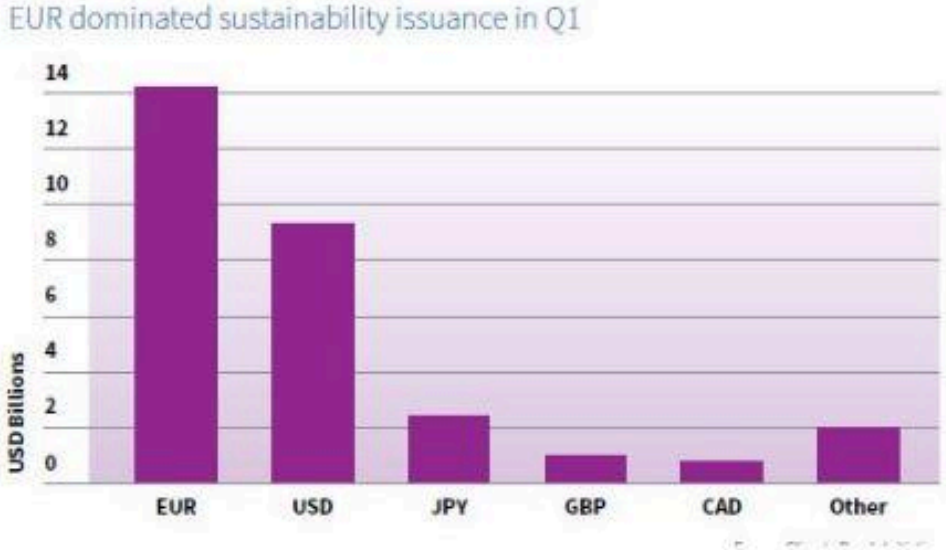
+ Climate Bonds había registrado volúmenes totales de SLB de US$ 226.6bn al cierre del primer trimestre de 2023.

+ En el primer trimestre se agregaron US$ 21.4bn, que fue un gran repunte del 46% en comparación al cuarto trimestre de 2022, pero una disminución del 17% en el primer trimestre de 2022.

+ 31 empresas no financieras valoraron el 95% de volúmenes del primer trimestre con US$ 20.4bn en total. Entre estos, 22 emisores tenían acuerdos registrados por Climate Bonds por primera vez.

Mientras que la etiqueta SLB ha recibido críticas de la comunidad de inversión, está permitiendo una gama más amplia de emisores para entrar en el mercado de deuda etiquetada y poner sus planes de transición en la arena pública para escrutinio.

+ Europa fue la principal fuente regional de SLBs con el 54% del volumen, que asciende a US$ 11.700 millones. Emisores de 18 países; de **Finlandia** (**Nokia** EUR 500m/US$ 537m) a **Costa Rica** (**Liberty Costa Rica** US$ 400m) dio un paso en el mercado US$ 5200 millones de volúmenes de SLB originario de Italia, por lo que es el país más prolífico. Dos ofertas de **Teva Pharmaceutical** posicionaron a **Israel** en el tercer lugar.



+ El mayor contribuyente al segmento SLB en Q1 fue energía multinacional con sede en **Canadá** y la empresa de oleoductos **Enbridge Inc,** con un acuerdo de US$ 2.300 millones. Las eléctricas italianas **Eni SPA** y **Enel** con un precio de US$ 2.1bn y US$ 1.6bn respectivamente. Los tres nombres son repetidores de SLB.

+ El mayor contribuyente al segmento SLB en Q1 fue energía multinacional con sede en **Canadá** y la empresa de oleoductos **Enbridge Inc,** con un acuerdo de US$ 2.300 millones. Las eléctricas italianas **Eni SPA** y **Enel** con un precio de US$ 2.1bn y US$ 1.6bn respectivamente. Los tres nombres son repetidores de SLB.

Vuelva a HOME

NOTAS RELACIONADAS

Los bonos verdes enfrentan trabas regulatorias y financieras

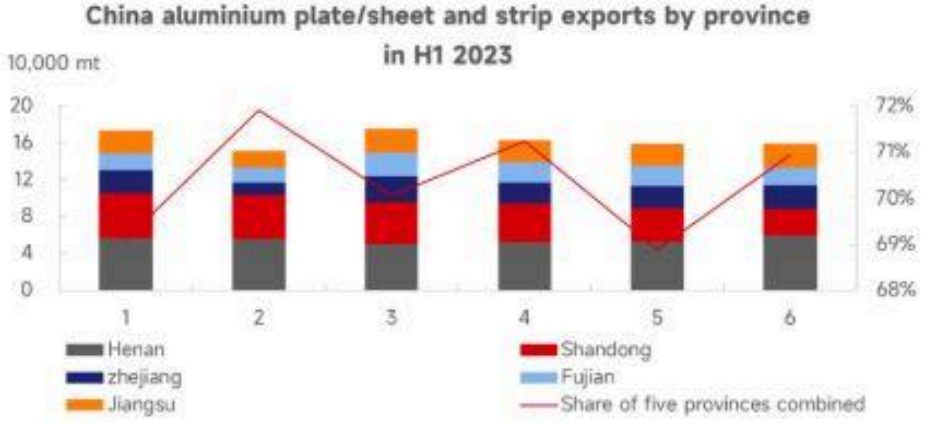
S&P: Los bonos verdes lideran, los sostenibles entran en la carrera global

*La información y las opiniones aquí publicados no reflejan necesariamente la línea editorial de Mining Press y EnerNews

Las importaciones de junio totalizaron 211.235 toneladas métricas, un 12,8% superiores a las 187.362 toneladas métricas importadas en el mismo mes de 2022, también por encima de las 191.701 toneladas de mayo

WB: Commodities bajarían en 2023 y metales se estabilizan para 2024

El crecimiento de la producción nacional fue limitado este año, en gran parte debido a la escasez de energía hidroeléctrica en la provincia suroccidental de **Yunnan,** la cuarta región productora de aluminio más grande del país.



La producción de aluminio primario de **China** creció un 3,4% en el primer semestre de este año a 20,16 millones de toneladas métricas, según datos de la **Oficina Nacional de Estadísticas.**

La producción en Yunnan comenzó a reanudarse a fines del mes pasado, pero los analistas esperaban que más tarde llegara al mercado.

Mientras tanto, el consumo del metal utilizado principalmente en los sectores de transporte, construcción y embalaje ha sido más suave de lo esperado este año.

La segunda economía más grande del mundo mostró una debilidad persistente en el sector inmobiliario, un pilar económico que alguna vez fue importante y la caída de las exportaciones debido a la débil demanda mundial.

Pero hubo algunos puntos brillantes de la demanda de aluminio, como los vehículos energéticos y los sectores solares.

Los inversionistas también esperaban un mayor estímulo por parte de **Beijing** para impulsar el crecimiento económico, brindando más apoyo a los metales industriales.

Las importaciones de bauxita, una materia prima clave para los productos de aluminio, totalizaron 11,56 millones de toneladas métricas el mes pasado, según mostraron los datos de aduanas, un 22,9% más que el año anterior.

Las importaciones de bauxita en los primeros seis meses del año totalizaron 72,09 millones de toneladas métricas, un 10,6% más que el año anterior, según mostraron

mostraron los datos de aduanas, un 22,9% más que el año anterior.

Las importaciones de bauxita en los primeros seis meses del año totalizaron 72,09 millones de toneladas métricas, un 10,6% más que el año anterior, según mostraron los datos.

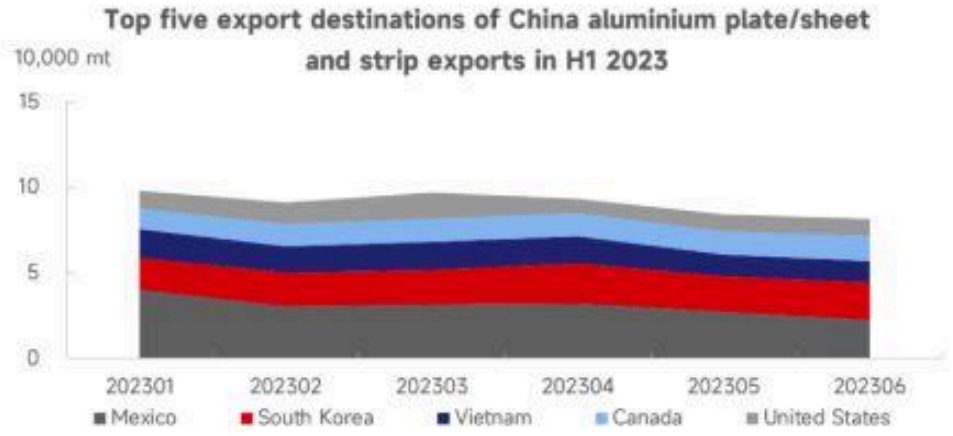
La producción de aluminio primario de China alcanzó los 10,1 millones de toneladas en los primeros tres meses de este año. Esto marca un aumento del 5,9% con respecto al mismo período del año pasado. Sin embargo, aún es insuficiente para satisfacer la demanda.

LAS EXPORTACIONES CHINAS SE REDUJERON

Según los datos de la **Aduana**, en junio de 2023 las exportaciones de chapas y tiras de aluminio de **China** cayeron a 224 500 tm, una reducción del 3 % intermensual y del 34 % interanual. Los totales del primer semestre de 2023 se ubicaron en 1,3932 millones de toneladas, lo que representa una disminución interanual del 28 %.

Los volúmenes de exportación de chapas y tiras de aluminio bajo diferentes códigos arancelarios han estado cayendo desde 2022. Su producto mayoritario, las existencias de latas, experimentó un auge de las exportaciones en 2022 debido a la creciente demanda en el extranjero.

Sin embargo, en 2023, en medio de una desaceleración económica mundial y la reanudación de la producción de aluminio en el extranjero, las exportaciones chinas enfrentaron una dura competencia, y las exportaciones de existencias de latas registraron caídas de más del 50 % durante dos meses consecutivos.



En junio, las principales provincias exportadoras fueron **Henan, Shandong, Jiangsu, Zhejiang** y **Shanghai**, al igual que antes. El primer semestre de 2023 vio a **Henan, Shandong, Jiangsu, Zhejiang** y **Fujian** como los principales exportadores. Estos cinco contribuyeron aproximadamente con el 70% de las exportaciones totales. La estructura de exportación se mantuvo sin cambios, pero los volúmenes de exportación de todas las regiones experimentaron una disminución constante.

Los países objetivo de las placas/láminas y tiras de aluminio de China siguieron siendo **México, Corea del Sur, Canadá, Vietnam** y **EE. UU.** en el primer semestre de 2023. Coincidiendo con las regiones de origen, el primer semestre experimentó una caída colectiva en los volúmenes de exportación a estos cinco países. Esto sugiere una desaceleración más amplia en la demanda global, que impacta en el mercado de exportación.

SMM cree que la disminución de las exportaciones de láminas y láminas de

exportaciones totales. La estructura de exportacion se mantuvo sin cambios, pero los volúmenes de exportación de todas las regiones experimentaron una disminución constante.

Los países objetivo de las placas/láminas y tiras de aluminio de China siguieron siendo **México, Corea del Sur, Canadá, Vietnam** y **EE. UU.** en el primer semestre de 2023. Coincidiendo con las regiones de origen, el primer semestre experimentó una caída colectiva en los volúmenes de exportación a estos cinco países. Esto sugiere una desaceleración más amplia en la demanda global, que impacta en el mercado de exportación.

SMM cree que la disminución de las exportaciones de láminas y láminas de aluminio de China se debe principalmente a la disminución de la demanda en medio de la recesión económica mundial, y no hay esperanza de una recuperación inmediata.

Por otro lado, debido a las ventajas de la diversificación de la demanda terminal de la industria de láminas y tiras de aluminio, su resistencia a la demanda es relativamente fuerte. Se espera que las exportaciones experimenten una disminución limitada en el futuro. En el futuro, se espera que el volumen de exportación mensual de chapas y tiras de aluminio se mantenga prácticamente estable en 200.000-250.000 tm. Se espera que el volumen de exportación anual oscile entre 2,6 y 2,7 millones de toneladas.

EN JAPÓN ACUERDAN UNA PRIMA

Comerciantes japoneses de aluminio acuerdan una prima de US$127,50 en el tercer trimestre. Según fuentes con conocimiento de la situación, los compradores y vendedores japoneses de aluminio acordaron una prima de US$127,50 por tonelada métrica sobre los precios del aluminio de la **Bolsa de Metales de Londres** en el tercer trimestre, ya que la baja demanda y las existencias suficientes de aluminio siguen siendo la norma.

La primera ronda de negociaciones del trimestre vio a los productores liderar con precios que oscilaban entre US$165 y US$180. Los compradores buscaban precios en el rango de US$100 a US$110, pero las fuentes dicen que las negociaciones terminaron antes de que pudieran llevar los precios a ese nivel, informó **Reuters.**

El precio final aterrizó de lleno en el rango de US$125 a US$130 establecido en el segundo trimestre del año.

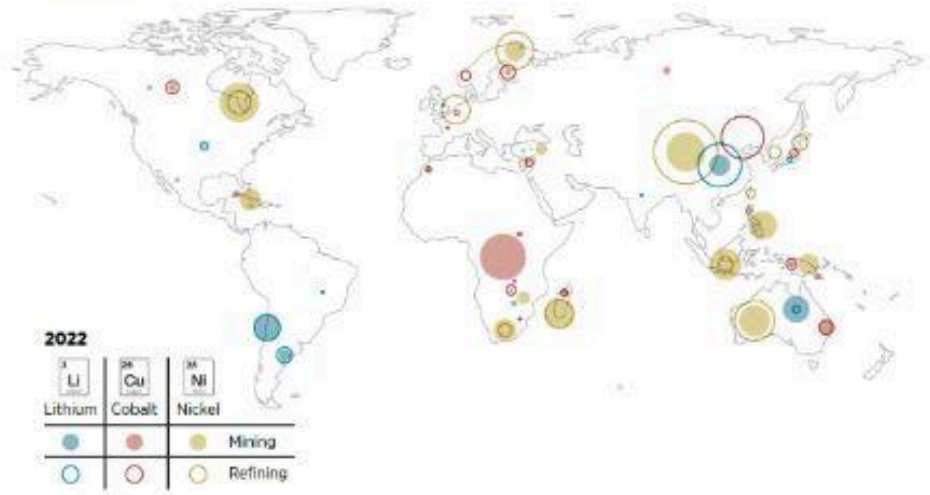
Inicialmente, los productores de aluminio pronosticaron un mercado más ajustado debido a una caída en el lingote de aluminio importado y un aumento en las primas en el extranjero. Sin embargo, la tibia demanda en los sectores automotriz y de la construcción, junto con un importante inventario disponible, hizo que los productores reevaluaran.

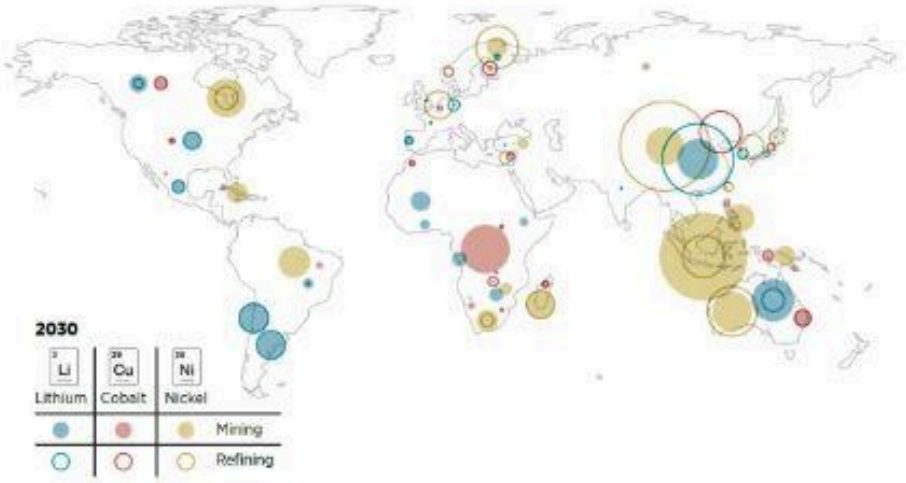
Reuters dijo que el aluminio disponible en los tres mayores puertos japoneses totalizaba 357.490 toneladas métricas al cierre de junio, muy por encima de las 250.000 a 300.000 toneladas métricas con las que se sienten cómodos los depósitos de aluminio del país.

Marubeni indica que las importaciones de lingotes de aluminio cayeron un 32 % en la primera mitad del año, ya que las importaciones de **Rusia** cayeron específicamente un 59 %. Una gran parte de las empresas japonesas han renunciado a los productos rusos después de que el ejército del país invadiera **Ucrania** hace más de un año y medio.

RIO TINTO AUMENTA SU PRODUCCIÓN EN EL PRIMER SEMESTRE

FIGURE S5 Mining and refining supply for selected critical materials, 2022 and 2030





Source: (BloombergNEF, 2023).

Disclaimer: These maps are provided for illustration purposes only. Boundaries and names shown on the maps do not imply any endorsement or acceptance by IRENA.

[PwC Mine 2023: La era de los minerales críticos y un futuro de incertidumbre financiera]

Un gran impacto se produjo en la forma del cambio global 2021-2022 por la crisis de energía. En la segunda mitad de 2021, por ejemplo, las plantas chinas de magnesio se cerraron parcialmente debido a la escasez de energía a nivel nacional, como respuesta a la crisis energética del país.

Dado que **China** representa aproximadamente 85% de la producción mundial de magnesio, los efectos repercutieron globalmente y los precios se dispararon. Esto se sintió especialmente fuerte en **Europa**, que depende de China para el 95% de su suministro de magnesio.

[PwC Mine 2023: La era de los minerales críticos y un futuro de incertidumbre financiera]

Un gran impacto se produjo en la forma del cambio global 2021-2022 por la crisis de energía. En la segunda mitad de 2021, por ejemplo, las plantas chinas de magnesio se cerraron parcialmente debido a la escasez de energía a nivel nacional, como respuesta a la crisis energética del país.

Dado que **China** representa aproximadamente 85% de la producción mundial de magnesio, los efectos repercutieron globalmente y los precios se dispararon. Esto se sintió especialmente fuerte en **Europa**, que depende de China para el 95% de su suministro de magnesio.

[La carrera del Sudeste de Asia por los minerales críticos]

Grupos de la industria europea advirtieron sobre un inminente agotamiento del suministro, amenazando a miles de empresas y sus trabajadores. De manera similar, en Sudáfrica, los frecuentes cortes de energía desde 2022 han frenado la producción de metales del grupo del platino.

La guerra en **Ucrania** fue otro shock externo. Desarregló ciertas materias primas, como el níquel y aluminio, y condujo a aumentos repentinos de los precios, aunque los mercados de metales pueden haber sido menos afectados que otros mercados de productos básicos, especialmente alimentos y energía.

Antes de 2022, Ucrania era un exportador clave de arrabio. Rusia fue el mayor exportador mundial de arrabio, uranio enriquecido, paladio y níquel.

También representó una parte importante de las exportaciones de platino y aluminio refinado. Las sanciones hasta ahora evitaron restricciones generales a la importación de metales clave, introduciendo en su lugar derechos de importación seleccionados y aranceles.

Por ejemplo, el gigante ruso de los metales **Norilsk Nickel,** un proveedor clave de níquel y paladio, ha sido exento de las sanciones.

FIGURE 1.5 Assessing disparity between current supply and anticipated demand in 2030 for selected materials*

PwC Mine 2023: La era de los minerales críticos y un futuro de incertidumbre financiera

Un gran impacto se produjo en la forma del cambio global 2021-2022 por la crisis de energía. En la segunda mitad de 2021, por ejemplo, las plantas chinas de magnesio se cerraron parcialmente debido a la escasez de energía a nivel nacional, como respuesta a la crisis energética del país.

Dado que **China** representa aproximadamente 85% de la producción mundial de magnesio, los efectos repercutieron globalmente y los precios se dispararon. Esto se sintió especialmente fuerte en **Europa**, que depende de China para el 95% de su suministro de magnesio.

La carrera del Sudeste de Asia por los minerales críticos

Grupos de la industria europea advirtieron sobre un inminente agotamiento del suministro, amenazando a miles de empresas y sus trabajadores. De manera similar, en Sudáfrica, los frecuentes cortes de energía desde 2022 han frenado la producción de metales del grupo del platino.

La guerra en **Ucrania** fue otro shock externo. Desarregló ciertas materias primas, como el níquel y aluminio, y condujo a aumentos repentinos de los precios, aunque los mercados de metales pueden haber sido menos afectados que otros mercados de productos básicos, especialmente alimentos y energía.

Antes de 2022, Ucrania era un exportador clave de arrabio. Rusia fue el mayor exportador mundial de arrabio, uranio enriquecido, paladio y níquel.

También representó una parte importante de las exportaciones de platino y aluminio refinado. Las sanciones hasta ahora evitaron restricciones generales a la importación de metales clave, introduciendo en su lugar derechos de importación seleccionados y aranceles.

Por ejemplo, el gigante ruso de los metales **Norilsk Nickel,** un proveedor clave de níquel y paladio, ha sido exento de las sanciones.

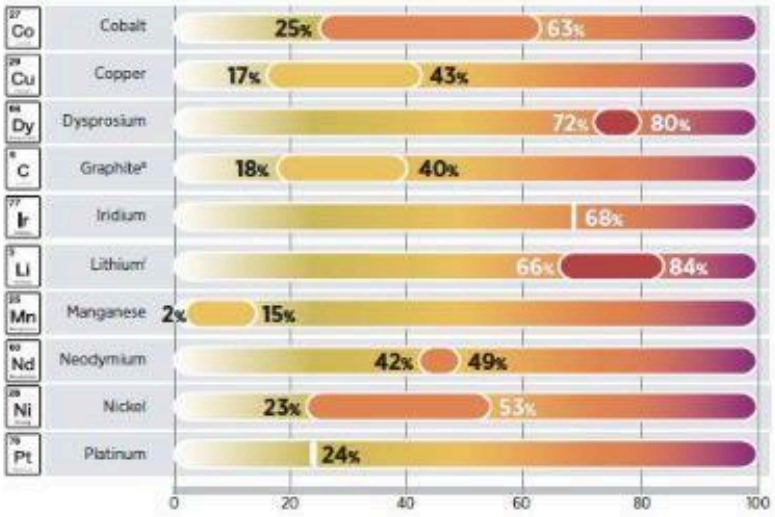
FIGURE 1.5 Assessing disparity between current supply and anticipated demand in 2030 for selected materials*

Antes de 2022, Ucrania era un exportador clave de arrabio. Rusia fue el mayor exportador mundial de arrabio, uranio enriquecido, paladio y níquel.

También representó una parte importante de las exportaciones de platino y aluminio refinado. Las sanciones hasta ahora evitaron restricciones generales a la importación de metales clave, introduciendo en su lugar derechos de importación seleccionados y aranceles.

Por ejemplo, el gigante ruso de los metales **Norilsk Nickel,** un proveedor clave de níquel y paladio, ha sido exento de las sanciones.

FIGURE 1.5 Assessing disparity between current supply and anticipated demand in 2030 for selected materials*


Co Cobalt 25% 63%
Cu Copper 17% 43%
Dy Dysprosium 72% 80%
C Graphite* 18% 40%
Ir Iridium 68%
Li Lithium* 66% 84%
Mn Manganese 2% 15%
Nd Neodymium 42% 49%
Ni Nickel 23% 53%
Pt Platinum 24%
0 20 40 60 80 100

Mirando más hacia el futuro, las sanciones que limitan el acceso a las importaciones de alta tecnología podría obstaculizar a las empresas mineras y de procesamiento, ya que dependen de equipos y licencias de software de empresas extranjeras.

Partes de la cadena de valor de materiales críticos también están expuestas a los efectos físicos del cambio climático, desde aumento del nivel del mar a fenómenos meteorológicos más frecuentes y severos.

Algunos materiales, por ejemplo, níquel, cobalto y tierras raras, se extraen y procesan en áreas que probablemente estén expuestas a un mayor riesgo de fuertes lluvias e inundaciones.

Un ejemplo de esto podría encontrarse en 2020, cuando una inundación "única en un siglo" en la provincia de **Sichwan,** al suroeste de China han cerrado plantas de procesamiento de tierras raras y dañaron el inventario .

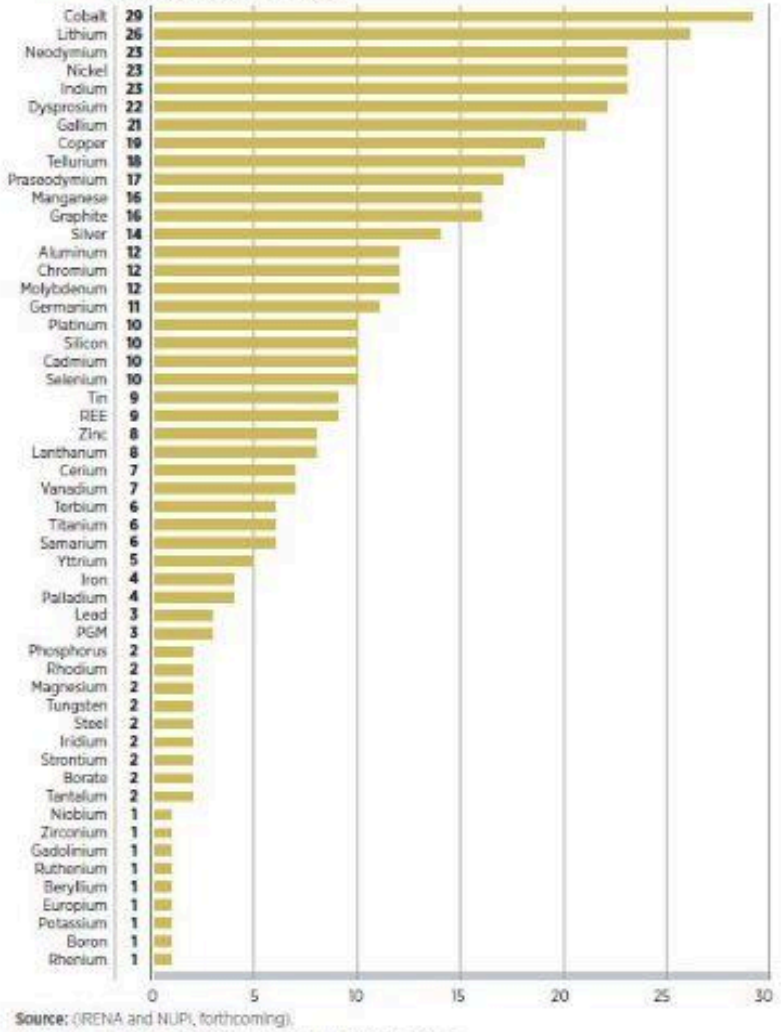
Es probable que las actividades mineras se vean afectadas por la sequía y la escasez de agua. Por ejemplo, aproximadamente el 50% del litio se encuentra en áreas de alto estrés hídrico. Dado que la minería de litio tiene un requerimiento sustancial de agua, esto podría generar conflictos en torno al uso del agua.

Algunos materiales, por ejemplo, níquel, cobalto y tierras raras, se extraen y procesan en áreas que probablemente estén expuestas a un mayor riesgo de fuertes lluvias e inundaciones.

Un ejemplo de esto podría encontrarse en 2020, cuando una inundación "única en un siglo" en la provincia de **Sichwan,** al suroeste de China han cerrado plantas de procesamiento de tierras raras y dañaron el inventario .

Es probable que las actividades mineras se vean afectadas por la sequía y la escasez de agua. Por ejemplo, aproximadamente el 50% del litio se encuentra en áreas de alto estrés hídrico. Dado que la minería de litio tiene un requerimiento sustancial de agua, esto podría generar conflictos en torno al uso del agua.

FIGURE 1.1 Energy transition materials defined as critical by countries and regions (35 lists, 51 materials), 2023



Source: (IRENA and NUPI, forthcoming).

Notes: REE = rare earth elements; PGM = platinum group metals.

NACIONALISMO DE RECURSOS

En los últimos años, numerosos gobiernos han incrementado el control estatal sobre sus recursos minerales para mejorar los beneficios de la extracción o abordar sus impactos adversos. Esto se ha logrado a través de, por ejemplo, fortalecimiento del régimen tributario, renegociación de regalías, creación de empresas mineras estatales, nacionalización de industrias de materiales críticos y restricciones a las inversiones extranjeras.

Esta tendencia puede ser observada en muchos países, incluidos **Australia, Canadá, Chile, Mongolia, Namibia, Perú, Sudáfrica** y **Zambia**, entre

NACIONALISMO DE RECURSOS

En los últimos años, numerosos gobiernos han incrementado el control estatal sobre sus recursos minerales para mejorar los beneficios de la extracción o abordar sus impactos adversos. Esto se ha logrado a través de, por ejemplo, fortalecimiento del régimen tributario, renegociación de regalías, creación de empresas mineras estatales, nacionalización de industrias de materiales críticos y restricciones a las inversiones extranjeras.

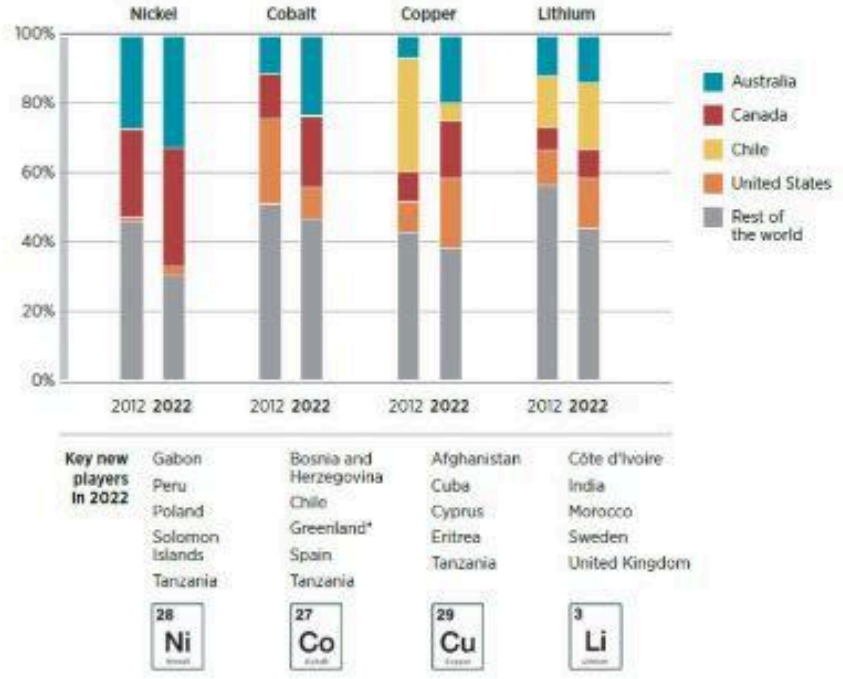
Esta tendencia puede ser observada en muchos países, incluidos **Australia, Canadá, Chile, Mongolia, Namibia, Perú, Sudáfrica** y **Zambia,** entre otros.

Las políticas destinadas a revisar la propiedad y los derechos de acceso sobre los recursos naturales pueden afectar el suministro mundial. Por ejemplo, una disputa sobre el pago de regalías trajo suministro de **Tenke** de la **República Democrática del Congo**.

La mina de cobre y cobalto de **Fungurume** se detuvo durante varios meses después de mediados de 2022. Esto interrumpió el 15% del suministro mundial de cobalto.

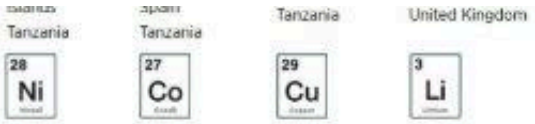
El anuncio de **Chile** en abril de 2023 de su decisión de nacionalizar la industria del litio generó preocupación entre algunos analistas y grupos de la industria, aunque a largo plazo el impacto en la oferta global no es visible.

FIGURE 56 Share of global exploration budget for materials by country, 2012 and 2022



El amplio estandarte del "nacionalismo de los recursos" se usa ampliamente para describir esta tendencia. Sin embargo, vale la pena señalar que el término reúne un conjunto diverso de políticas y oscurece el conjunto complejo de motivaciones que pueden impulsarlo.

La tendencia reciente de regulaciones más estrictas para el sector de los minerales recuerda a la década de 1970, cuando muchos países ricos en minerales, incluidos los recién independizados, adoptaron políticas estatales intervencionistas y establecieron empresas estatales de recursos naturales en el sector de los minerales.



El amplio estandarte del "nacionalismo de los recursos" se usa ampliamente para describir esta tendencia. Sin embargo, vale la pena señalar que el término reúne un conjunto diverso de políticas y oscurece el conjunto complejo de motivaciones que pueden impulsarlo.

La tendencia reciente de regulaciones más estrictas para el sector de los minerales recuerda a la década de 1970, cuando muchos países ricos en minerales, incluidos los recién independizados, adoptaron políticas estatales intervencionistas y establecieron empresas estatales de recursos naturales en el sector de los minerales.

A medida que los precios de las materias primas bajaron en las décadas de 1980 y 1990, y el consenso político mundial cambió a favor de mercados sin restricciones, los minerales. El sector fue barrido por una ola de liberalización, desregulación y privatización de activos estatales.

A principios de la década de 2000, solo quedaban unas pocas empresas estatales de minería de metales. En 2005, por ejemplo, el Estado tenía una participación mayoritaria en solo tres de las 25 principales empresas mineras de metales del mundo. Dieciocho de las 25 principales mineras de metales eran totalmente privadas.

El amplio estandarte del "nacionalismo de los recursos" se usa ampliamente para describir esta tendencia. El término reúne un conjunto diverso de políticas y oscurece el conjunto complejo de motivaciones que pueden impulsarlos.

La tendencia reciente de regulaciones más estrictas para el sector de los minerales recuerda a la década de 1970, cuando muchos países ricos en minerales, incluidos los recién independizados, adoptaron políticas estatales intervencionistas y establecer empresas estatales de recursos naturales en el sector de los minerales. A medida que los precios de las materias primas bajaron.

El **Reino Unido** impuso aranceles adicionales del 35% sobre las importaciones de cobre, plomo, níquel, aluminio primario y aleación de aluminio.

Estados Unidos introdujo un 200% arancel de importación sobre el aluminio ruso.

FIGURE 2.2 Key mining countries for select minerals

Cobalt (27 Co)	
Democratic Republic of the Congo	70.0%
Indonesia	5.4%
Russian Federation	4.8%
Australia	3.2%
Canada	2.1%
Cuba	2.0%
Philippines	2.0%
Others	10.5%

Dysprosium (66 Dy)	
China	48.7%
Myanmar	23.1%
Australia	7.6%
United States	2.9%
Canada	2.7%
Others	15.0%

Graphite (6 C)	
China	64.6%
Mozambique	12.9%
Madagascar	8.4%

Manganese (25 Mn)	
South Africa	35.8%
Gabon	22.9%
Australia	16.4%
China	4.9%
Ghana	4.7%
India	2.4%
Brazil	2.0%
Ukraine	2.0%
Côte d'Ivoire	1.8%
Malaysia	1.8%
Others	5.3%

Nickel (28 Ni)	
Indonesia	48.8%
Philippines	10.1%
Russian Federation	6.7%
France (New Caledonia)	5.8%
Australia	4.9%
Canada	4.0%
China	3.3%
Brazil	2.5%
Others	13.9%

Copper (29 Cu)

Platinum (78 Pt)

Cobalt	27 Co
Democratic Republic of the Congo	70.0%
Indonesia	5.4%
Russian Federation	4.8%
Australia	3.2%
Canada	2.1%
Cuba	2.0%
Philippines	2.0%
Others	10.5%

Copper	29 Cu
Chile	23.6%
Peru	10.0%
Democratic Republic of the Congo	10.0%
China	8.6%
United States	5.9%
Russian Federation	4.5%
Indonesia	4.1%
Australia	3.7%
Zambia	3.5%
Mexico	3.3%
Kazakhstan	2.6%
Canada	2.4%
Poland	1.7%
Others	16.1%

Dysprosium	66 Dy
China	48.7%
Myanmar	23.1%
Australia	7.6%
United States	2.9%
Canada	2.7%
Others	15.0%

Graphite	6 C
China	64.6%
Mozambique	12.9%
Madagascar	8.4%
Brazil	6.6%
Others	7.5%

Iridium	77 Ir
South Africa	88.9%
Zimbabwe	8.1%
Russian Federation	2.9%
Others	0.1%

Lithium	3 Li
Australia	46.9%
Chile	30.0%
China	14.6%
Argentina	4.7%
Brazil	1.6%
Others	2.2%

Manganese	25 Mn
South Africa	35.8%
Gabon	22.9%
Australia	16.4%
China	4.9%
Ghana	4.7%
India	2.4%
Brazil	2.0%
Ukraine	2.0%
Côte d'Ivoire	1.8%
Malaysia	1.8%
Others	5.3%

Neodymium	60 Nd
China	45.8%
Australia	23.1%
Greenland*	8.2%
Myanmar	7.4%
Brazil	4.4%
India	2.1%
Others	9.0%

*Kingdom of Denmark

Nickel	28 Ni
Indonesia	48.8%
Philippines	10.1%
Russian Federation	6.7%
France (New Caledonia)	5.8%
Australia	4.9%
Canada	4.0%
China	3.3%
Brazil	2.5%
Others	13.9%

Platinum	78 Pt
South Africa	73.6%
Russian Federation	10.5%
Zimbabwe	7.8%
Canada	3.1%
United States	1.7%
Others	3.3%

* latest data available as of 2023
Source: (US Geological Survey and US Department of the Interior, 2023; JRC, 2020).

LA ESTRATEGIA DE CHILE PARA EL LITIO

En abril de 2023, el presidente de **Chile, Gabriel Boric**, anunció la decisión del país de nacionalizar su producción de litio.

Chile posee las reservas de litio más grandes del mundo y ocupa el segundo lugar en producción de litio.

Boric afirmó que las reservas de litio del país representan "una oportunidad de desarrollo económico que probablemente no se repetirá en el corto plazo" y que la nacionalización de la industria le permitirá al país construir "un Chile más justo, más sostenible y más democrático".

El gobierno miraría para proteger la biodiversidad y compartir los beneficios de la minería con las comunidades indígenas y aledañas.

En la actualidad, dos empresas están explotando en **Chile: Sociedad Química Y Minera de Chile (SQM)** y **Albemarle.**

Según el plan, se crearía una empresa estatal separada para producir litio, una medida que necesita ser aprobado por el Congreso. El plan contempla la emisión de futuros contratos de litio a través de sociedades, en las que el estado tendría una participación mayoritaria.

INESTABILIDAD POLÍTICA Y CONFLICTIVIDAD SOCIAL

Los disturbios políticos o sociales en los países productores, incluidos los golpes de estado, las huelgas laborales y las guerras civiles, podrían interrumpir el suministro de minerales.

La mayoría de los minerales se extraen en países categorizados como extremadamente inestables o inestables en los **Indicadores Mundiales de Gobernanza,** que miden la calidad de la gobernabilidad en seis dimensiones principales, incluida la ausencia de violencia, el control de la corrupción y el estado de derecho.

Son numerosos los ejemplos de este tipo de inestabilidad que interrumpe el suministro. Por ejemplo, en 1978, la guerra civil de **Angola** se extendió a la provincia **Shaba de Zaire**, desencadenando un aumento de siete veces el precio del cobalto en un período de dos años debido a los temores de escasez mundial de cobalto.

La "crisis del cobalto" provocó un cambio del cobalto a las tierras raras para la fabricación de imanes permanentes presagiando la "crisis de las tierras raras" de 2010.

Otro ejemplo es **Myanmar,** donde el sector minero experimentó protestas y huelgas luego de un golpe de Estado en febrero de 2021.

Estas inestabilidades causaron una disminución del 80% en los ingresos de exportación de minerales para el país, lo cual es productor de tierra.

Otro ejemplo es **Guinea,** que fue testigo de una crisis política en 2021, lo que provocó disrupciones en el suministro e incertidumbres en el mercado mundial del aluminio dado que es el mayor productor de bauxita del mundo.

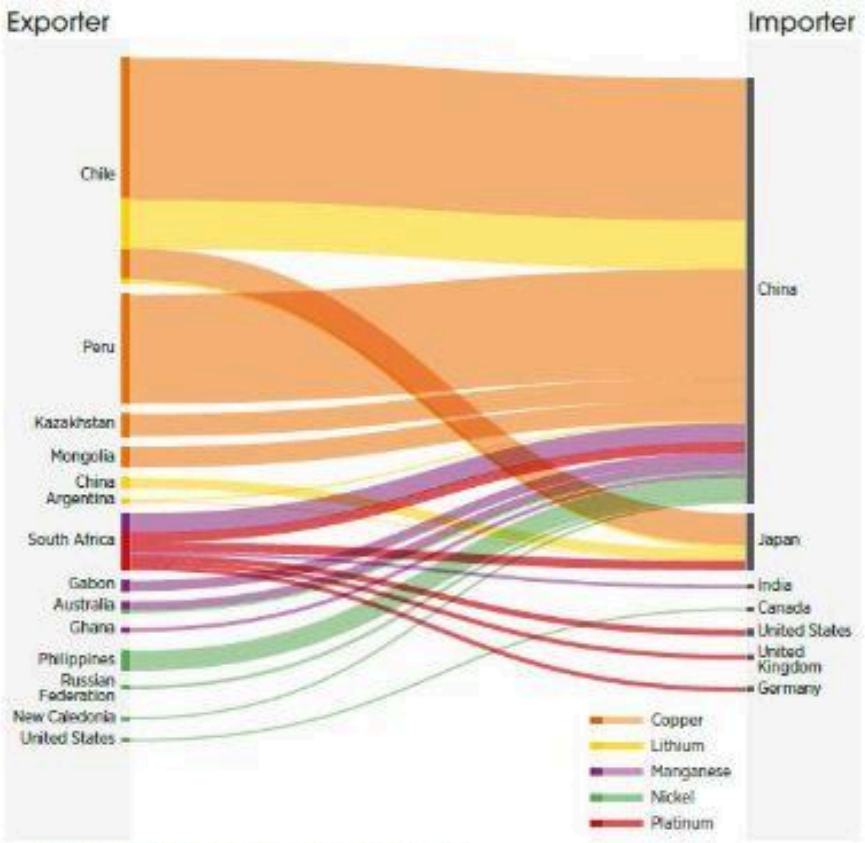
El suministro de material crítico también puede verse interrumpido debido a huelgas laborales que impactaron en el platino sudafricano.

El sector interrumpió significativamente las cadenas de suministro globales, con una huelga importante en 2014 que duró cinco meses y causó una caída del 40% en la producción mundial de platino.

Chile, el mayor productor de cobre del mundo, también fue testigo de interrupciones en la producción y escasez de suministros debido a huelgas laborales, de las cuales una importante en 2017 duró 44 días, provocando una caída importante en la producción mundial de cobre.

En **Perú,** las huelgas de los trabajadores de las minas de cobre han provocado recientemente paradas y retrasos en la producción, lo que ha provocado escasez de suministro y la volatilidad de los precios en el mercado mundial del cobre.

FIGURE 2.9 Bilateral trade flows by value for select materials in 2022



PRESUPUESTOS DE EXPLORACIÓN

Un presupuesto de exploración se refiere a los fondos asignados para identificar depósitos minerales potenciales en un área.

No todos los proyectos de exploración dan como resultado una nueva mina, e incluso si lo hacen, lleva varios años desde el descubrimiento hasta abriendo la mina.

Una gran mayoría del presupuesto de exploración de minerales seleccionados proviene de países de la **OCDE,** dominados por **Australia, Canadá, Chile** y **Estados Unidos**, quienes aumentaron su presupuesto de exploración de níquel, cobalto, litio y cobre en los últimos diez años.

China y **Viet Nam** aumentaron su presupuesto para níquel; **RD Congo, Marruecos** y **Zambia** aumentaron su presupuesto para cobalto; **Perú, Alemania** y **Zimbabue** aumentaron su presupuesto para litio; **RD Congo** y **Ecuador** aumentaron su presupuesto para cobre.

Sudáfrica domina presupuestos de exploración de platino, con **Zimbabwe** aumentando su presupuesto en los últimos años.

FIGURE 52 Key mining countries for select minerals

Cobalt (27 Co)	
Democratic Republic of the Congo	70.0%
Indonesia	5.4%
Russian Federation	4.8%
Australia	3.2%
Canada	2.1%
Cuba	2.0%
Philippines	2.0%

Dysprosium (66 Dy)	
China	48.7%
Myanmar	23.1%
Australia	7.6%
United States	2.9%
Canada	2.7%
Others	15.0%

Graphite (6 C)	

Manganese (25 Mn)	
South Africa	35.8%
Gabon	22.9%
Australia	16.4%
China	4.9%
Ghana	4.7%
India	2.4%
Brazil	2.0%
Ukraine	2.0%

Nickel (28 Ni)	
Indonesia	48.8%
Philippines	10.1%
Russian Federation	6.7%
France (New Caledonia)	5.8%
Australia	4.9%
Canada	4.0%
China	3.3%

Cobalt (Co)	
Democratic Republic of the Congo	70.0%
Indonesia	5.4%
Russian Federation	4.8%
Australia	3.2%
Canada	2.1%
Cuba	2.0%
Philippines	2.0%
Others	10.5%

Copper (Cu)	
Chile	23.6%
Peru	10.0%
Democratic Republic of the Congo	10.0%
China	8.6%
United States	5.9%
Russian Federation	4.5%
Indonesia	4.1%
Australia	3.7%
Zambia	3.5%
Mexico	3.3%
Kazakhstan	2.6%
Canada	2.4%
Poland	1.7%
Others	16.1%

Dysprosium (Dy)	
China	48.7%
Myanmar	23.1%
Australia	7.6%
United States	2.9%
Canada	2.7%
Others	15.0%

Graphite (C)	
China	64.6%
Mozambique	12.9%
Madagascar	8.4%
Brazil	6.6%
Others	7.5%

Iridium (Ir)	
South Africa	88.9%
Zimbabwe	8.1%
Russian Federation	2.9%
Others	0.1%

Lithium (Li)	
Australia	46.9%
Chile	30.0%
China	14.6%
Argentina	4.7%
Brazil	1.6%
Others	2.2%

Manganese (Mn)	
South Africa	35.8%
Gabon	22.9%
Australia	16.4%
China	4.9%
Ghana	4.7%
India	2.4%
Brazil	2.0%
Ukraine	2.0%
Côte d'Ivoire	1.8%
Malaysia	1.8%
Others	5.3%

Neodymium (Nd)	
China	45.8%
Australia	23.1%
Greenland*	8.2%
Myanmar	7.4%
Brazil	4.4%
India	2.1%
Others	9.0%

*Kingdom of Denmark

Nickel (Ni)	
Indonesia	48.8%
Philippines	10.1%
Russian Federation	6.7%
France (New Caledonia)	5.8%
Australia	4.9%
Canada	4.0%
China	3.3%
Brazil	2.5%
Others	13.9%

Platinum (Pt)	
South Africa	73.6%
Russian Federation	10.5%
Zimbabwe	7.8%
Canada	3.1%
United States	1.7%
Others	3.3%

* latest data available as of 2023

Source: (US Geological Survey and US Department of the Interior, 2023; JRC, 2020; USGS, 2023b)

El sector minero no invierte lo suficiente en exploración. Entre 2012 y 2022, la participación de las empresas de minería junior en los presupuestos de exploración global creció del 31 % al 56 % para los materiales del cátodo de la batería (litio, cobalto y níquel), mientras que la participación de las grandes se redujo del 52% al 34% en el mismo período.

La participación de los gobiernos en presupuestos de exploración fue constante, en alrededor del 6%.

Vuelva a HOME

NOTAS RELACIONADAS

Guajardo: La necesidad de una política integral sobre minerales críticos

AIE: Crecen inversiones en minerales críticos. Exploración y M&A

EnerNews CATÁLOGO DE NEGOCIOS MiningPress

¡INGRESE AQUI! EMPRESAS DESTACADAS ¡ANUNCIE AQUI!

A B C D E F G H I J K L M N Ñ O P Q R S T U V W X Y Z

ECONOMÍA

Latinoamérica: Los dos extremos de la inflación global

MINING PRESS/ ENERNEWS

Los mayores y los menores índices de inflación mundial se registran en la región; en Argentina llega otro pico y en EE.UU. se teme rebote

19/09/2023

ANAHÍ ABELEDO

Si se comparan los IPC globales, Latinoamérica se convierte en una

Lo más leído

Barrick Chile abrió el proceso de Participación Ciudadana Anticipada en Alto del Carmen

Mendoza, camino a duplicar generación de energía limpia

EXAR se convirtió en el principal productor de carbonato de litio de la Argentina

Seminario IAE: Los desafíos energéticos de Argentina

Minería y energía: La bitácora oficial del primer año de gestión de Milei

www.sv.com.ar
Repuestos para Equipos Mineros.
EL PODER DE CHINA
TODAS LAS NOTA
LAS NOTICIAS MÁS LEÍDAS DE LA SEMANA

Los mayores y los menores índices de inflación mundial se registran en la región; en Argentina llega otro pico y en EE.UU. se teme rebote

19/09/2023

ANAHÍ ABELEDO

Si se comparan los IPC globales, Latinoamérica se convierte en una exhibición de extremos con Costa Rica como el segundo país con menos se ubica como el segundo menos inflación y Venezuela el que padece la mayor. Argentina -que ocupa el tercer puesto entre los países inflacionarios- incuba otro pico en septiembre. Mientras que en el norte se teme una nueva suba en Estados Unidos; Brasil y México promedian la tabla de los países "normales".

Así como 2022 fue el año en que la mayor parte de países de **América Latina** recordó lo que era batallar contra la inflación, un fenómeno que gran parte de la región había olvidado, en 2023 los países latinoamericanos lograron empezar, lentamente, a dejar atrás este mal.

Las dos grandes excepciones en esa tendencia a la baja son: **Argentina** y **Venezuela,** dos de las cuatro economías más inflacionarias del mundo, con índices interanuales superiores al 100%.

Para el Observatorio Venezolano de Finanzas la inflación interanual de agosto fue del 422%

FMI: Inflación global y ganancias. Tres verdades incómodas

Colombia, por su parte, es el otro país que la viene pasando mal y, aunque empieza a desacelerar la dinámica de precios, el valor anual sigue por encima de

Colombia, por su parte, es el otro país que la viene pasando mal y, aunque empieza a desacelerar la dinámica de precios, el valor anual sigue por encima de los dos dígitos.

En cuanto a las grandes potencias económicas de la región, en agosto, **Brasil** y **México** se ubicaron en la mitad de la tabla del ranking de países de **América Latina** con relación a su inflación. Mientras que en el extremo está **Costa Rica**, el segundo país más deflacionario del mundo, de acuerdo a un ránking de **Bloomberg.**

UNCTAD: Entre la inflación y la geopolítica, el comercio global se recupera

Colombia, por su parte, es el otro país que la viene pasando mal y, aunque empieza a desacelerar la dinámica de precios, el valor anual sigue por encima de los dos dígitos.

En cuanto a las grandes potencias económicas de la región, en agosto, **Brasil** y **México** se ubicaron en la mitad de la tabla del ránking de países de América Latina con relación a su inflación.

WSJ: Por qué no desaparece la inflación en el mundo

ARGENTINA ANTE OTRO PICO EN SEPTIEMBRE

La consultora **Ecolatina,** dio a conocer ayer otro pronóstico sobre la inflación de la primera quincena de septiembre que podría impulsar otro pico del **IPC** a días de las elecciones de octubre, estimado que superaría el 11%.

ARGENTINA ANTE OTRO PICO EN SEPTIEMBRE

La consultora **Ecolatina,** dio a conocer ayer otro pronóstico sobre la inflación de la primera quincena de septiembre que podría impulsar otro pico del **IPC** a días de las elecciones de octubre, estimado que superaría el 11%.

gsb.com.ar

IPC Ecolatina primera quincena de septiembre

Según reveló la firma este lunes, el **Nivel General del IPC GBA Ecolatina** marcó en la primera quincena de septiembre una suba del 15,3% respecto del mismo período del mes anterior. Representaría la máxima variación mensual histórica para el índice.

FMI: Quiénes ganan la batalla contra la inflación en América Latina

Si bien en la consultora esperan una moderación en la velocidad de los precios, anticiparon que "no evitaría que nuestro IPC se sitúe por encima del 11%" para el mes. "De esta forma, el indicador estaría mostrando un alza acumulada del próxima al 25% en agosto y septiembre", precisaron

"En un período marcado por el elevado pass-through del salto deltipo de cambio oficial el pasado 14 de agosto, el alza fue liderada por los capítulos de Equipo y mantenimiento del hogar (+20,1%) y Alimentos y Bebidas (+18,3%)", señaló **Ecolatina** este lunes. Y agregó: "Dentro de este último se destacaron los aumentos en Carnes, Lácteos, Verduras y Bebidas Alcohólicas".

Argentina terminó agosto con una inflación interanual del 124,4%, lo que la convierte en el tercer país con más inflación del mundo, detrás de **Venezuela** y **Líbano.**

Además, la situación ya empezando, ya que en el actual mes de 2022 la medición

al 25% en agosto y septiembre", precisaron

"En un período marcado por el elevado pass-through del salto deltipo de cambio oficial el pasado 14 de agosto, el alza fue liderada por los capítulos de Equipo y mantenimiento del hogar (+20,1%) y Alimentos y Bebidas (+18,3%)", señaló **Ecolatina** este lunes. Y agregó: "Dentro de este último se destacaron los aumentos en Carnes, Lácteos, Verduras y Bebidas Alcohólicas".

Argentina terminó agosto con una inflación interanual del 124,4%, lo que la convierte en el tercer país con más inflación del mundo, detrás de **Venezuela** y **Líbano.**

Además, la situación irá empeorando, ya que en el octavo mes de 2023 la medición interanual superó los dos dígitos por primera vez en 30 años (fue del12,3%)

Algunas consultoras prevén que **Argentina** finalizará el 2023 con una inflación del 190%

Tras la pandemia la región y parte del mundo recordaron lo que era dar la lucha contra la inflación, un fenómeno que gran parte de la región había olvidado. En 2023 los países latinoamericanos comenzaron a ganar esa batalla.

No es novedad que las excepciones son **Argentina** y **Venezuela** que salen de la clasificación normal por superar toda lógica y se encuentran entre las cuatro economías más inflacionarias del mundo, con índices interanuales superiores al 100%.

COSTA RICA ES EL SEGUNDO PAÍS MÁS DEFLACIONARIO DEL MUNDO

Existen algunos países en el mundo cuya inflación interanual es negativa: este escalafón está liderado por **Afganistán** (cerró agosto con una deflación interanual de 6,5%) y en el segundo escalón llega un latinoamericano.

En**Costa Rica,** país escolta de este escalafón, los precios cayeron 3,28% en los últimos doce meses.

La variación mensual del IPC en agosto fue -0,16 %, con lo que se alcanzó una variación interanual de -3,28 %.

Costa Rica, con inflación negativa los changuitos se llenan

Costa Rica, con inflación negativa los changuitos se llenan

LOS PAÍSES CON MENOS INFLACIÓN DE LATAM

Según el registro de **Bloomberg,** en Latinoamérica conviven los extremos de la inflación mundial.

Luego de **Costa Rica**, cuya inflación es negativa, estos son los países con índices de precios al consumidor más bajos en términos interanuales:

+ En Panamá los precios subieron 2,2% en los últimos doce meses.

+ En Ecuador, en los últimos 12 meses, los precios subieron apenas 2,56% en tierras ecuatorianas.

+ En Bolivia el índice de precios al consumidor marcó una suba de 3,06% en agosto, comparado con agosto de 2022.

+ En Paraguay, los precios subieron 2,9% en agosto 2023, si se compara con agosto 2022.

+ En El Salvador fue de 3,09% en agosto.

+ En Uruguay, el índice de precios al consumidor se ubicó en 4,11% interanual en tierras uruguayas.

+ En República Dominicana, el incremento generalizado de precios fue de 4,27% en agosto 2023, comparado con agosto 2022.

+ En Guatemala, la inflación fue de 4,47% interanual para los guatemaltecos en el mes de agosto.

BRASIL Y MÉXICO, PROMEDIAN LA TABLA

La principal economía de América Latina ha visto rebotar su inflación en los últimos dos meses: en **Brasil**, el índice de precios se ubicó en 4,61% interanual en agosto, contra un 3,99% de julio y un 3,16% en junio.

En julio, Brasil había sido el séptimo país con menos inflación de América Latina y ahora aparece en el décimo puesto.

En tanto, **México,** la segunda economía de Latinoamérica, terminó agosto con una inflación de 4,64% en comparación con lo que sucedía 12 meses atrás. En julio había sido del 4,69%.

De esta forma, México es actualmente el onceavo país con menos inflación, cuando hasta julio estaba en décimo lugar.

Dejando a un lado **Argentina, Cuba** y **Venezuela**, que parecieran estar en otra liga, **Colombia** es el otro país de la región que no puede perforar los dos dígitos de inflación anual: en agosto el número se ubicó en 11,43%.

Aún así, se sigue observando un descenso gradual, luego de haber tocado un techo de 13,34% en marzo. De todas formas, aún resta camino por andar.

En tanto, Venezuela, el país con más inflación en el mundo, tenía 398% de inflación en julio, según datos oficiales. Aún no hay información sobre agosto. Entre los privados, el **Observatorio Venezolano de Finanzas (OVF)** sostuvo que la inflación de agosto fue del 422% año contra año.

Respecto de **Cuba,** el última dato oficial arrojó que la inflación anual de julio fue del 41,77%, pero los datos no parecieran ser del todo fiables.

ÍNDICE ANUAL EN OTROS PAÍSES:

+ Chile: 5,2%

41,77%, pero los datos no parecieran ser del todo fiables.

ÍNDICE ANUAL EN OTROS PAÍSES:

+ Chile: 5,3%

+ Perú: 5,58%

+ Honduras: 5,71%

+ Nicaragua: 7,46%

SE TEME UN POSIBLE REPUNTE EN EE.UU.

Si se acelera la inflación otra vez en **EE.UU.**, los emisores estadounidenses de alto rendimiento podrían ver un aumento de los impagos, según el estratega de crédito de **Bank of America Corp, Oleg Melentyev.**

El aumento persistente de los precios podría devorar los beneficios de las empresas, incluso antes de tener en cuenta el aumento de los costes de los intereses. Una tasa de inflación del 3% es fácilmente manejable para la mayoría de las empresas con calificación de basura, pero un 4% las presionaría, mientras que una inflación del 5% "podría provocar una oleada de impagos a gran escala", dijo Melentyev.

Esa oleada podría elevar los impagos acumulados de alto rendimiento al15%, un salto desde los niveles actuales. En los últimos 12 meses, alrededor del 2,5% de la deuda estadounidense de alto rendimiento entró en impago, según **Fitch Ratings.** Una tasa de inflación persistente del 4% podría elevar los impagos acumulados al10%.

La inflación general fue del 3,7% el mes pasado en comparación con agosto de 2022, pero el índice de precios al consumo subyacente, que excluye los costes de los alimentos y la energía, subió un 0,3% el mes pasado respecto a julio. Esto supuso la primera aceleración intermensual desde febrero, según mostraron el miércoles los datos de la **Oficina de Estadísticas Laborales,** consigna **Bloomberg.**

Vuelva a HOME

NOTAS RELACIONADAS

Banco Central de Chile reduce expectativas y sube pronóstico de inflación

PwC: En Argentina, preocupa más la inflación que perder el empleo